



# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2021

## **AKS Global**

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1468**

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

bis zum 28. Februar 2021:  
Thomas Grünewald  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Thondikulam Easwaran Srikumar  
(Mitglied des Aufsichtsrats)  
Global Head Fund Solutions  
Apex Group Ltd.  
Hong Kong/China

bis zum 31. Mai 2021:  
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied des Vorstands  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juni 2021:  
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

### **Anlageberater**

Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung  
GmbH  
Steinsdorfstraße 13  
D-80538 München  
[www.hrkvv.de](http://www.hrkvv.de)

### **Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
[www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

# AKS Global

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds AKS Global per 30. Juni 2021

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	30.440.885,21
(Wertpapiereinstandskosten EUR 26.159.206,03)	
Derivate	9.000,00
Bankguthaben	825.070,73
Sonstige Vermögensgegenstände	99.103,64
<b>Summe Aktiva</b>	<b>31.374.059,58</b>
Bankverbindlichkeiten	-13,68
Zinsverbindlichkeiten	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-163.952,92
<b>Summe Passiva</b>	<b>-163.966,63</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>31.210.092,95</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds AKS Global

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	16,48	52,82
USD	8,69	27,83
SEK	2,12	6,79
CHF	1,34	4,31
GBP	0,78	2,49
DKK	0,65	2,08
AUD	0,61	1,94
NOK	0,54	1,74
<b>Summe</b>	<b>31,21</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds AKS Global

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	19,17	61,46
Verzinsliche Wertpapiere	10,71	34,30
Genussscheine	0,56	1,78
<b>Summe</b>	<b>30,44</b>	<b>97,54</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds AKS Global

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	10,72	34,30
Bundesrepublik Deutschland	8,78	28,15
Schweden	2,11	6,77
Frankreich	1,48	4,74
Schweiz	1,34	4,31
Niederlande	1,23	3,93
Großbritannien	0,78	2,49
Belgien	0,70	2,26
Dänemark	0,65	2,08
Sonstige Länder	2,65	8,51
<b>Summe</b>	<b>30,44</b>	<b>97,54</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# AKS Global

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 des Fonds AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3	STK	30.000,00	AUD 31,9300	606.400,15	1,94
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.500,00	CHF 115,2200	788.314,18	2,53
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	200,00	DKK 18.025,0000	484.787,36	1,55
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	5.000,00	DKK 244,8000	164.599,09	0,53
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	850,00	EUR 313,9000	266.815,00	0,85
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.500,00	EUR 210,3000	736.050,00	2,36
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	2.000,00	EUR 204,5000	409.000,00	1,31
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	10.000,00	EUR 57,3600	573.600,00	1,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.000,00	EUR 17,8120	178.120,00	0,57
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	11.500,00	EUR 38,2300	439.645,00	1,41
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	16.637,00	EUR 24,7500	411.765,75	1,32
Lakestar SPAC I SE Actions au Porteur EO 1	LU2290523658	STK	30.000,00	EUR 9,9900	299.700,00	0,96
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.000,00	EUR 208,9000	208.900,00	0,67
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.000,00	EUR 118,8400	713.040,00	2,28
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.000,00	EUR 132,6800	530.720,00	1,70
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	5.000,00	EUR 42,7200	213.600,00	0,68
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	6.000,00	EUR 89,9900	539.940,00	1,73
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	2.500,00	EUR 211,2000	528.000,00	1,69
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	6.000,00	GBP 63,9700	447.108,16	1,43
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	4.750,00	GBP 59,4900	329.171,76	1,05
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK	4.500,00	NOK 475,0000	209.458,20	0,67
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	7.500,00	NOK 453,2000	333.075,29	1,07
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	15.000,00	SEK 329,0000	486.590,42	1,56
CTT Systems AB Namn-Aktier SK 1	SE0000418923	STK	20.000,00	SEK 216,5000	426.937,49	1,37
Orexo AB Aktier SK -,40	SE0000736415	STK	55.000,00	SEK 39,5000	214.208,24	0,69
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	3.000,00	USD 115,9300	293.270,93	0,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	350,00	USD 2.441,7900	720.656,46	2,31
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	2.000,00	USD 223,8800	377.569,78	1,21
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	2.000,00	USD 154,6900	260.882,03	0,84
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	16.500,00	USD 26,3600	366.759,42	1,18
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	2.500,00	USD 179,9100	379.268,91	1,22
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	2.500,00	USD 212,6800	448.351,46	1,44
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	7.500,00	USD 54,1100	342.208,45	1,10
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	750,00	USD 347,7100	219.902,61	0,70
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	2.500,00	USD 379,5300	800.088,54	2,56
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.000,00	USD 318,8900	268.901,26	0,86
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	2.850,00	USD 219,3500	527.150,27	1,69
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	1.000,00	USD 473,2100	399.030,27	1,28
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	5.000,00	USD 154,4100	651.024,54	2,09
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.500,00	USD 154,4900	455.953,28	1,46
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	3.500,00	USD 97,9000	288.936,67	0,93
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	9.834,00	USD 39,1600	324.731,80	1,04
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	3.000,00	USD 100,6900	254.717,94	0,82
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	4.500,00	USD 85,2800	323.602,33	1,04
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK	1.500,00	USD 197,7800	250.164,43	0,80
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	2.000,00	USD 159,9700	269.786,66	0,86
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.500,00	USD 141,0200	416.198,67	1,33
<b>Genussscheine</b>						
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.750,00	CHF 348,5500	556.433,59	1,78

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(24) FRN	BE6301509012	EUR	700,00	%	100,5580	703.906,00	2,26
0,082% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23) FRN	XS1691349523	EUR	700,00	%	99,7790	698.453,00	2,24
0,250% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DE000A190ND6	EUR	700,00	%	100,5580	703.906,00	2,26
0,875% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1806457211	EUR	700,00	%	101,6980	711.886,00	2,28
1,000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR	500,00	%	102,8200	514.100,00	1,65
1,625% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659	EUR	700,00	%	103,4050	723.835,00	2,32
2,125% Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS1001749107	EUR	1.000,00	%	100,4730	1.004.730,00	3,22
2,250% HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	EUR	500,00	%	106,2700	531.350,00	1,70
2,375% Athora Netherlands N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982	EUR	500,00	%	104,2400	521.200,00	1,67
2,375% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459	EUR	500,00	%	101,8080	509.040,00	1,63
2,875% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.) FTF	XS2051471105	EUR	100,00	%	101,9940	101.994,00	0,33
4,250% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.) FTF	XS1695284114	EUR	500,00	%	103,6500	518.250,00	1,66
3,750% Orexo AB SK-FLR Bonds 2021(21/25) FRN	SE0015193958	SEK	10.000,00	%	100,0000	985.998,82	3,16
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,500% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1531060025	EUR	500,00	%	100,1700	500.850,00	1,60
2,000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388	EUR	400,00	%	103,4700	413.880,00	1,33
2,500% Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	500,00	%	101,6740	508.370,00	1,63
4,000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) FTF	XS1853998182	EUR	600,00	%	107,0000	642.000,00	2,06
4,500% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3	EUR	400,00	%	103,0000	412.000,00	1,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>30.440.885,21</b>	<b>97,54</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							
Lakestar SPAC I SE WTS 23.02.26		EUR	10.000	EUR	0,9000	9.000,00	0,03
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>9.000,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	67,26	EUR		45,80	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		DKK	5.929,56	EUR		797,39	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	730.654,09	EUR		730.654,09	2,34
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	3.706,45	EUR		3.125,43	0,01
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.048,22	EUR		49.048,22	0,16
Bankkonto UBS Ltd London		USD	49.096,02	EUR		41.399,80	0,13
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>825.070,73</b>	<b>2,64</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		USD	2.878,75	EUR		2.427,48	0,01
Wertpapierzinsen		EUR	91.438,00	EUR		91.438,00	0,29
Wertpapierzinsen		SEK	53.125,00	EUR		5.238,12	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,04	EUR		0,04	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>99.103,64</b>	<b>0,32</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-13,33	EUR		-12,16	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		SEK	-13,96	EUR		-1,38	0,00
Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London		GBP	-0,12	EUR		-0,14	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-13,68</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# AKS Global

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2021	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	-0,01	EUR	-0,01	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-0,03	EUR	-0,02	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-163.952,92</b>	<b>-0,53</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>31.210.092,95</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Performancegebühr, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds AKS Global		EUR		198,34
Umlaufende Anteile des Fonds AKS Global		STK		157.360,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen		%		97,54
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen		%		0,03

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2021
Australischer Dollar	AUD	1,579650	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,858450	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436250	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,468500	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,204900	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,142000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,096200	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,185900	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fonds AKS Global (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der am 18. Oktober 2004 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung des Fonds durch das Risikomanagement, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen zu identifizieren. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten den Fonds betreffend durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich aber entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sind keine nicht erfassten Auswirkungen auf den Fonds bekannt, die sich aus dem Ausbruch von COVID-19 ergeben. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen eine Fortführung des Fonds sprechen.

### Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg haben die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") und Apex Fund Services S.A. (im Folgenden "Apex") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen aller Mitarbeiter der LRI und der Apex zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter beider Gesellschaften seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von LRI und Apex und ihren jeweiligen Mitarbeitern entsprechend umgesetzt. Sowohl LRI als auch Apex werden ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünewald von seiner Position im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
AKS Global	-	A0DQJ7	LU0203345250

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten. Im Berichtszeitraum hat eine Zwischenausschüttung stattgefunden.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
AKS Global	-	11.05.2021	EUR 0,64

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Steuern**

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### **Anteilpreise**

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).